

证券代码：600057 证券简称：象屿股份 公告编号：临 2018-044 号
债券代码：143295 债券简称：17 象屿 01

厦门象屿股份有限公司 关于 2017 年度现场业绩说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

厦门象屿股份有限公司（简称“公司”或“象屿股份”）于 2018 年 5 月 8 日下午 15:00-16:30 在上海浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 5 楼会议室召开了 2017 年度现场业绩说明会，公司副董事长陈方先生、公司副总经理兼财务负责人齐卫东先生、副总经理程益亮先生、副总经理兼董事会秘书高晨霞女士、证券事务代表廖杰先生出席会议，现场说明了公司 2017 年度的经营情况和利润分配方案，并回答了投资者咨询的问题。

一、公司介绍2017年度经营情况和利润分配方案

1、公司副董事长陈方先生介绍公司近年总体发展思路和发展情况

2011年公司上市以来，一直在推动业务的整合、转型、创新，推动业务的产业链延伸，构筑“四流合一”的一体化供应链综合服务平台，聚焦广大制造业企业，提供全流程、综合性的供应链服务解决方案，已收到较好效果。公司宗旨为“立足供应链、服务产业链”，目前已在农林产品、金属矿产、能源化工三个领域形成了较强竞争能力和市场地位，多种产品的经营规模在国内名列前茅，产品经营货量约达8000万吨；结合这样的产品经营服务能力，公司不断打造相配套、具有竞争力的物流网络体系。

自2011年以来，公司的经营规模由340亿元增长至2033亿元，年复合增长率达35%；公司税后净利润由1.79亿元增长至9.94亿元，年复合增长率达33%；归属母公司净利润由1.78亿元增长至7.14亿元，年复合增长率达26%，发展取得了较好业绩。

未来公司将在现有基础上继续深耕服务中国制造业的大宗商品供应链平台，

将供应链沿着“四流合一”的方向做透、做深、做精，不断推动业务的转型升级，促进公司可持续发展。

2、公司副总经理兼财务负责人齐卫东先生介绍公司2017年度经营情况、利润分配方案、2018年一季度经营情况

2017年度，随着公司业务、模式、结构的调整，公司净利润再创新高，资产收益稳步提升，公司2017年实现年度营业收入2033亿，同比增长71%，营收增长主要来自于，与实体企业的核心客户的深化、合作，提供全程供应链服务带来的增长，以及新项目、新团队带来的业务的增量；2017年归属母公司净利润7.14亿，同比增长68%；近三年归属母公司净利润复合增长率为57%，象屿农产2017年实现净利润2.8亿，其他板块利润贡献在72%，公司利润结构更加稳健优化。公司净资产收益率9.04%，同比增长2.25个百分点，总资产、存货、应收账款、预付款周转天数呈下降趋势，经营效率不断提升。

公司2017年度利润分配预案如下：以2017年12月31日总股本14.57亿股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），以资本公积金向全体股东每10股转增4.8股。本次共计派发现金红利约1.45亿，约占净利润20%，剩余的未分配净利润，结转至2018年。该利润分配预案还需提交股东大会审议，股东大会批准后方可实施。

公司的利润分配预案综合考虑了以下情况：（1）公司目前资本公积金充足，通过公积金转增方式可以优化公司股本结构、增强公司股票流动性；（2）根据公司2018年经营计划和产业布局情况，还需要长期稳定的资金支持来不断拓展业务。

2018年1季度经营情况介绍如下：2018年第1季度实现营业收入467亿，归属上市公司股东净利润2.3亿，净利润率为0.49%，整体结果体现了公司在持续推进“提质增效”的工作目标。

二、投资者咨询的主要问题和回复概要

1、媒体上最近报道关于公司与北八道的传闻，能否请管理层详细地讲一下具体情况？

答：象道物流项目是纯粹的业务拓展举措。为填补公司在铁路物流服务领域的短板，积极推进物流网络布局，公司开展实施了该项目。

公司与北八道集团有限公司（简称“北八道”）双方以现金出资，成立象道

公司，后续经过股权关系变更，公司合作股东已变更为厦门五店港物流供应链有限公司。

由于项目资产分散在不同区域，属于不同主体，象道公司成立之后，单独在各地成立子公司，由象道物流的各地子公司逐步收购各地铁路物流资产，交易过程合法、合规、公允。

至今年二月，公司根据象道物流已有核心资产情况，拟实施收购象道物流20%股权，股权比例增加至60%，控股象道物流。今年四月，公司董事会已审议通过该收购事项，相关资产评估报告已报送国资委，目前正在审核过程中。公司收购象道物流20%股权的整个交易均是在合法、合规、公允的框架下开展。

目前公司与北八道无资本合作关系，也没有业务合作关系，监管部门对北八道进行处罚不会影响公司的正常业务经营。

2、请介绍公司粮食业务量方面的情况？

答：2016年临储取消后，象屿农产进行业务结构调整，加大产区和销区联动，实现整体业务的转型。2017-2018产季整体收购量在400万吨左右，2018-2019产季初步计划收购500万吨左右。除产季收购外，在2018年二、三季度，公司还会参与国储拍卖粮业务，这也是粮食业务的重要组成部分。

目前公司粮食业务主要提供以下服务：①继续开展国家临储粮食保管服务；②为深加工企业提供采购、仓储、原料的供应服务；③开展北粮南运业务，为南方粮食需求企业提供服务。

3：临储时代公司做了很多基础设施布局，随着北粮南运的运量上升，是否会有产能瓶颈？

答：公司在黑龙江粮食产区的粮食收购基地具有规模优势，有较强的粮食收购、烘干、仓储、配送、运输等能力，通过这些方面的能力，能帮助种植主体解决粮食产出后的烘干、仓储等问题。公司去年整合了东北粮食外运的铁路资源，北粮南运的业务服务能力进一步提升。

目前公司库存管理的临储粮约1300万吨，玉米临储取消后，公司管理的临储库存的消化会有一个过程，另外水稻临储业务仍然在运作，因此未来1至2年公司保管的国家临储粮食仍然能够有一定的保有量。公司目前拥有的整体仓容能力能够满足未来业务的需求，除了玉米临储库容库腾出部分仓储外，公司还可以配置

灵活的临时仓储，此外还可以整合周边合作库容。

4、象道物流从2017年8月开始确认利润，有5个月净利，合计年化净利润2个亿。今年1季度的贡献是多少？

答：今年1季度象道物流的净利约4500万元。因为存在春运、春节等因素影响，是象道物流业务的淡季。

5、公司的期货套保业务是否覆盖掉了所有存货的敞口？公司怎样管理上下游客户交易对方的风险？

答：公司充分利用期货套保工具降低商品价格波动对经营的风险。公司期货套保业务不做投机，期货套保量结合现货量开展。

公司对上下游客户有严格的客户信用评估体系，对交易对方有风险评估和选拔标准。公司建立了动态、科学的保证金机制，有效防范业务中的客户风险。在客户结构方面，公司主要客户逐步转向实体企业、终端客户为主，其生产运营较稳定，相对风险更可控。在货权方面，公司充分利用自有的物流园区、仓库控制货权风险。

6：公司17年新增很多贷款方面业务，介绍下公司贷款的情况？小贷公司的业务具体是什么？

答：公司营收规模增长幅度大，业务增长所需的营运资金，除了自有资金、资本市场融资、发债等渠道之外，银行融资是重要的资金渠道。

公司银行融资规模的扩大与业务规模的增长相匹配。公司在近几年高速增长过程中，注重财务结构的调整和优化，2017年资产负债率相较2016年有所优化，同时公司在融资结构方面进行调整和优化，加大了长期融资比例。

小额贷款的服务对象是公司种植业务与粮食收购服务相关的客户与农户，是公司农产品供应链的配套服务业务。

7、公司通过经营产生的现金流能否迅速增加，使现金流得到改善？

答：公司去年经营活动净现金流负数，主要是象屿农产为保证2018年玉米业务开展，在2017-2018产季加大玉米收购力度，增加经营现金支出所致，剔除这块影响后公司的净现金流为正。

三、根据公司电话和网络收集投资者的问题，补充说明以下事项。

1、2018年5月1日实施的税改对公司的影响？是否会增加利润？

答：公司从事的是供应链服务业务而且增值税是价外税，对公司利润不会有直接影响。

2、中美贸易摩擦对公司的影响？

答：公司整体出口业务占比少，目前暂无对美国出口。公司从美国进口的商品主要为林产品，但总体量不大。公司会提前采取相应准备工作进行积极应对，对公司整体不会有太多影响。

3. 公司投资的南通象屿经营情况？

答：南通象屿2017年以恢复生产经营为主要工作。至2017年底已有订单21艘，船型以货船为主，2018年会进入订单生产阶段，短期内以减解亏作为目标。

4. 市值管理的计划？

答：市值管理是长期性、日常性的工作。公司管理层会继续做好内部经营，保持公司持续、稳健发展，不断提升公司价值。在方式方法上，积极和广大投资者、各方机构和资本市场主体加强沟通和交流，展示公司的价值。

特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会

2018年5月11日